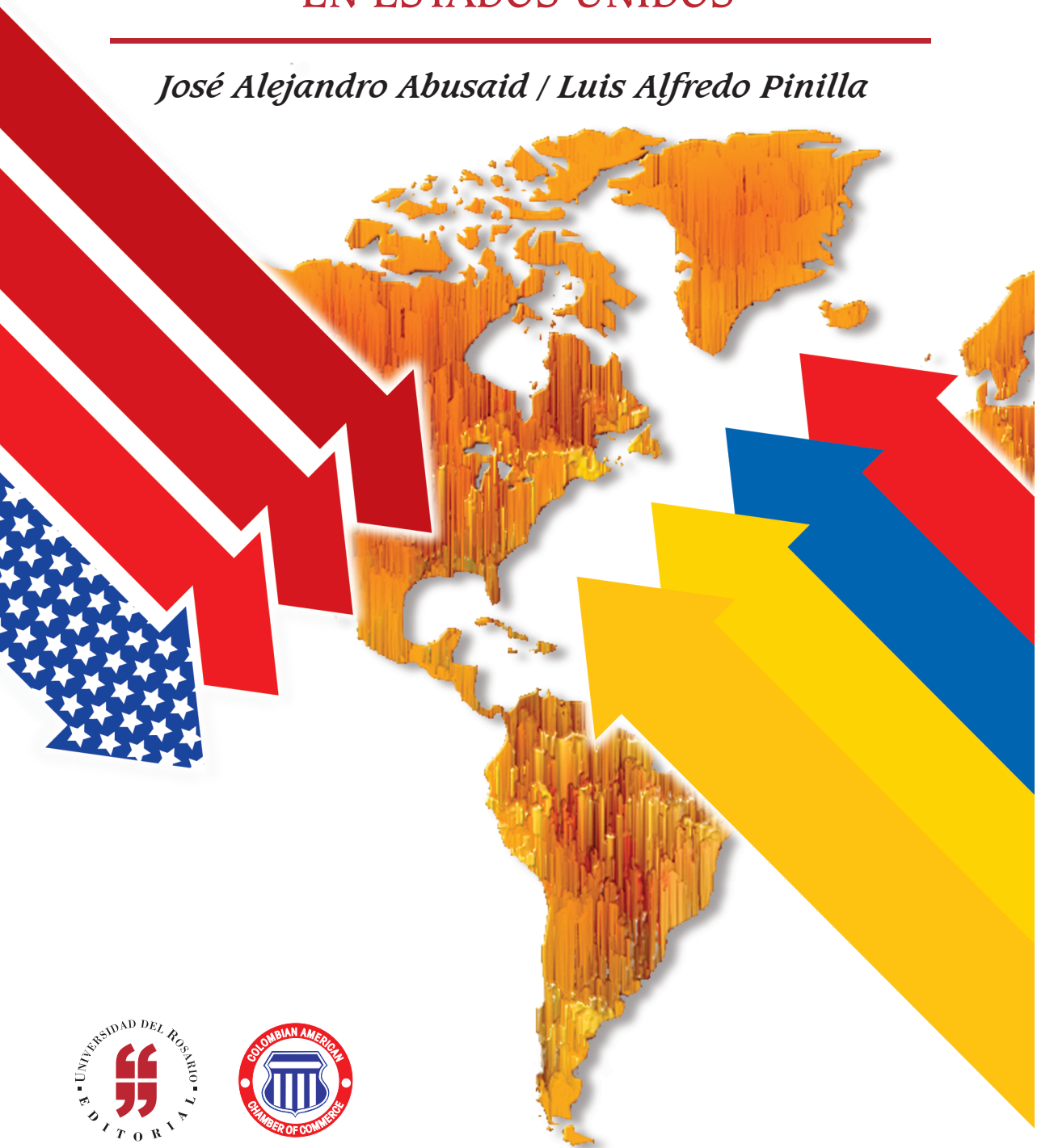


INVERSIÓN EXTRANJERA EN ESTADOS UNIDOS

José Alejandro Abusaid / Luis Alfredo Pinilla



Colección Textos de Jurisprudencia



Inversión extranjera en Estados Unidos

José Alejandro Abusaid
Luis Alfredo Pinilla



COLECCIÓN TEXTOS DE JURISPRUDENCIA

© 2009 Editorial Universidad del Rosario
© 2009 Universidad Colegio Mayor de Nuestra Señora del Rosario,
Facultad de Jurisprudencia
© 2009 Colombian American Chamber of Commerce
© 2009 José Alejandro Abusaid, Luis Alfredo Pinilla
© 2009 Antonio Aljure, por el prólogo
© 2009 Miguel Gómez, por la presentación

ISBN: 978-958-738-000-2

Primera edición: Bogotá D.C., julio de 2009
Coordinación editorial: Editorial Universidad del Rosario
Corrección de estilo: Rodrigo Díaz
Diseño de cubierta: Lucelly Anaconas
Diagramación: Ángel David Reyes Durán
Impresión:
Editorial Universidad del Rosario
Carrera 7 No. 13-41, oficina 501 • Tel: 297 02 00, ext. 7724
Correo electrónico: editorial@urosario.edu.co

Todos los derechos reservados.
Esta obra no puede ser reproducida sin el permiso previo escrito
de la Editorial Universidad del Rosario

ABUSAID, Alejandro
Inversión extranjera en Estados Unidos. Alejandro Abusaid, Luis Alfredo Pinilla.
—Facultad de Jurisprudencia.
Bogotá: Editorial Universidad del Rosario, 2009.
392 p. —(Colección Textos de Jurisprudencia).

ISBN: 978-958-738-000-2

Estados Unidos – Política financiera / Finanzas – Estados Unidos / Estados Unidos-Tratados
Internacionales / Estados Unidos – Tratados comerciales / Cooperación económica
internacional / Derecho internacional / I. Título / II. Serie.

337.173 SCDD 20

Impreso y hecho en Colombia
Printed and made in Colombia

Contenido

Agradecimientos	15
Prólogo.....	16
<i>Antonio Aljure</i>	
Presentación.....	20
<i>Miguel Gómez</i>	
Capítulo 1. Las garantías y limitaciones impuestas a la inversión extranjera por vía de ley federal, estatal y de tratados internacionales	22
Introducción	22
Convivencia de las regulaciones federal y estatal.....	24
Poderes regulatorios federales	25
Límites generalmente impuestos por el poder federal a la inversión extranjera	27
Límites a que está sujeto el poder federal	28
Compromisos internacionales que afectan el tema de la inversión extranjera.....	29
Cláusulas más importantes presentes en los compromisos internacionales relativas al derecho de igualdad	30
Diferentes tipos de acuerdos internacionales.....	32
El ejemplo de NAFTA.....	34
Obligaciones adquiridas por medio del GATT, rondas de Uruguay y Doha	37
Derechos y obligaciones generalmente pactados en acuerdos internacionales	38

Capítulo 2. Restricciones impuestas por la ley Exon Florio	
a la inversión extranjera	41
Introducción	41
Generalidades de Exon Florio	42
El concepto de extranjero de Exon Florio	47
El gobierno extranjero participante	47
La persona de Estados Unidos	48
Indeterminación del concepto de seguridad nacional.....	49
Efectos del control o propiedad por parte de un gobierno extranjero.....	51
Conclusión	51
 Capítulo 3. Requisitos federales para reportar ciertas inversiones	
extranjerías directas en Estados Unidos-AFIDA e ISSA.....	53
Introducción.....	53
Generalidades de IISA-AFIDA.....	54
Ley de Vigilancia de Inversiones Internacionales e Intercambio de Servicios-IISA	61
AFIDA e IISA: efectividad.....	65
 Capítulo 4. Leyes de promoción de la competencia que afectan	
la inversión extranjera	67
La Ley Sherman.....	69
Artículo 7° de la Ley Clayton	72
Clases de transacciones restringidas bajo la Ley Clayton	73
Transacciones que deben ser reportadas ante la Comisión Federal de Comercio (FTC) y/o el Departamento de Justicia.....	74
Revisión preliminar antes de la transacción.....	76
Segunda solicitud de información	77
La importancia para el empresario de la Guía de fusiones.....	78
Fusiones horizontales según la guía de 1992	79
Disminuir la competencia a través de actividad coordinada	79
Disminuir la competencia a través de una actividad unilateral	80
Fusiones verticales y la visión de la guía de fusiones de 1984.....	80
Fusiones conglomeradas	81

El proceso analítico de una fusión bajo la guía de 1992	82
Mercado donde se mueve el producto	83
Mercado geográfico	84
Cuota del mercado y concentración.....	84
Midiendo la concentración del mercado.....	85
La eficiencia como argumento en defensa de las fusiones	86
Defensa de la empresa en crisis o <i>failing company defense</i>	87
Procedimientos de revisión previa en los procesos de fusión.....	88
Los <i>joint ventures</i> o alianzas estratégicas y la Ley de Promoción de la Competencia	88
La Ley Internacional de Asistencia en Materia de Leyes de Promoción de la Competencia, o <i>International Antitrust Enforcement Assistance Act</i>	91
Iniciativas bilaterales y acuerdos de cooperación	91
Cooperación multilateral	92

Capítulo 5. Consideraciones ambientales al momento de

desarrollar una inversión en Estados Unidos	94
Clean Water Act (CWA)	95
The Resource Conservation and Recovery Act (RCRA)	97
Clean Air Act (CAA)	98
Control al inversionista	100
Leyes sobre asuntos especiales	101

Capítulo 6. La inversión extranjera y la ley penal

en Estados Unidos	104
Introducción.....	104
Prácticas restrictivas de la competencia.....	108
Ley Federal de Campañas Electorales.....	116
Ley de prácticas de corrupción en el extranjero.....	119
Prácticas prohibidas a los emisores de títulos valores	120
Prácticas prohibidas a los asuntos domésticos	125
Fraude	132
Fraude por correo y fraude por cable de comunicación	133

Fraude a institución financiera	135
Lavado de dinero	136
Lavado de instrumentos monetarios	139
Involucrarse indebidamente en transacciones financieras	143
La Ley contra el Crimen Organizado y las Organizaciones Corruptas (<i>racketeer influenced and corrupt organizations</i>)	144

Capítulo 7. Visas a Estados Unidos para ejecutivos

e inversionistas	151
Introducción.....	151
La Ley de Inmigración y las agencias que la ejecutan	153
Las visas de inmigrante y de no inmigrante	153
Diferencia entre visa y estatus.....	155
Procesamiento de visas y seguridad nacional	156
Transferencia entre compañías. Visas temporales y residencia permanente.....	165
Visas para empleados con ocupaciones especiales: visas temporales	170
Las visas temporales o de corto tiempo para negociantes	174
Residencia permanente para profesionales con grados avanzados y extranjeros con habilidades excepcionales	180

Capítulo 8. Formas asociativas en la legislación

de Estados Unidos	183
Introducción.....	183
El comerciante o único propietario (<i>sole proprietorship</i>)	184
La asociación general (<i>general partnership</i>)	185
La asociación limitada (<i>limited partnership</i>)	188
Las corporaciones o sociedades anónimas (<i>corporations</i>)	190
Las compañías de responsabilidad limitada (<i>limited liability companies-LLC</i>)	199

Capítulo 9. Régimen general de impuestos para	
el inversionista extranjero	203
Introducción.....	203
El impuesto a la renta	204
Impuesto sobre Ganancias de Sucursales (<i>Branch Profits Tax</i>)	213
Tratados internacionales en materia de impuestos	214
Impuestos a la transferencia de patrimonios.....	214
Impuesto sobre herencias.....	215
Impuesto sobre donaciones	218
Impuesto sobre bienes que se transfieren a una tercera o	
cuarta generación (<i>Generation Skipping Taxes</i>)	219
 Capítulo 10. Implicaciones tributarias de la adquisición de	
una compañía de Estados Unidos por parte de una	
compañía extranjera	221
Introducción.....	221
Adquisiciones de acciones y activos, sujetas a impuesto	223
Compra de acciones	225
Compra de activos	227
Parte II: adquisiciones libres de impuestos en su totalidad o en parte.....	231
 Capítulo 11. Consideraciones corporativas y de mercado público	
de valores que afectan la adquisición de compañías en	
Estados Unidos por parte de inversionistas extranjeros	242
Introducción.....	242
Ley federal y ley estatal	243
Adquisiciones negociadas de compañías transadas en mercado	
público de valores a través de ofertas públicas de adquisición	248
Adquisiciones negociadas usando títulos valores	
del adquirente como parte del precio.....	253
Inversiones como posición minoritaria.....	260
Adquisiciones hostiles.....	264

Capítulo 12. Restricciones estatales para la posesión	
de finca raíz por parte de extranjeros	269
Introducción.....	269
Límites estatales a la tenencia de la finca raíz	270
El concepto de extranjero	271
El caso de los predios agrícolas	272
Las restricciones estatales <i>versus</i> las leyes federales y los tratados internacionales.....	272
Capítulo 13. Ley de Inversión Extranjera en Finca Raíz-FIRPTA	297
Introducción.....	297
La calidad de extranjero en materia tributaria	299
Qué es un interés en finca raíz de Estados Unidos (USRPI)	299
El concepto de interés directo en finca raíz	300
El concepto de interés en una corporación doméstica dueña de un interés en finca raíz (USRPHC)	301
USRPI en entidades transparentes	305
Posibles formas de estructurar una inversión.....	305
Disposiciones de USRPI que son gravadas y aquellas que no lo son	307
El requisito de realizar la retención	310
Capítulo 14. Restricciones federales para la participación de inversionistas extranjeros en contratos de defensa y otros contratos gubernamentales	313
Introducción.....	313
Transporte aéreo internacional	316
Industria marítima	317
La Ley de Compra a Americanos (<i>Buy American Act-BAA</i>)	317
Los contratos de compraventa militares por extranjeros (<i>Foreign Military Sales (FMS) contracts</i>)	320
Aplicación de la Ley de Compras a Americanos	320
El Programa de Balanza de Pagos (<i>Balance of Payments Program-BOPP</i>)	321

Restricciones especiales del Departamento de Defensa para el abastecimiento de artículos extranjeros.....	321
Abastecimiento proveniente de países prohibidos	325
Restricciones para el cumplimiento de contratos por fuera de Estados Unidos.....	325
Acuerdos internacionales que abren el mercado de abastecimiento de Estados Unidos.....	326
Los acuerdos de abastecimiento en la Organización Mundial del Comercio-WTO.....	326
Otros acuerdos de libre comercio.....	327
La Ley de Acuerdo de Comercio de 1979 (<i>Trade Agreements Act</i>)	328
Restricciones de acceso a información clasificada	329
Restricciones para el acceso a tecnología controlada sin clasificar	332
 Capítulo 15. Inversión extranjera en la industria	
de la comunicación en Estados Unidos	338
Introducción.....	338
Los artículos 310 (a) y 310 (b) de la Ley de Comunicaciones	339
Comunicaciones inalámbricas, transmisión, radio móvil comercial, <i>common carrier</i> y otros servicios de radio.....	341
Conflictos en las propuestas de adquisición públicas	346
Sistemas experimentales de radio, especiales y de seguridad	346
<i>Common carriers</i>	347
 Capítulo 16. Restricciones federales a la inversión extranjera	
directa en recursos energéticos	348
Combustibles nucleares.....	349
Minerales no nucleares	350
Recursos hídricos	352
Empresas de energía eléctrica y gas natural	354
 Capítulo 17. Restricciones a la inversión extranjera	
en la industria marítima	356
Introducción.....	356

La nacionalidad de una embarcación	357
Requisitos generales de documentación	358
Requerimientos de ciudadanía para el comercio costero	358
Venta de una embarcación estadounidense a un extranjero (no ciudadano)	362
Transferencia de la propiedad en un proceso judicial de remate.....	365
Programas de financiamiento federal	365
Programa de seguridad marítima	365
Fondo de Capital de Construcción	366
Fondo de Reserva de la Construcción.....	366
Programa de Garantía de Préstamo	367
Preferencias para contratar carga.....	367
Programa del banco de exportaciones e importaciones (<i>Ex-Im Bank</i>)...	367
Reglamentación para cierto tipo de embarcaciones	368

Capítulo 18. Regulación federal a la inversión extranjera

en la industria pesquera de Estados Unidos.....	371
Introducción.....	371
Regulación pesquera: las leyes aplicables.....	374
Tratados internacionales	376
Implementación de las leyes a través de las agencias.....	377
Limitaciones sobre el control de embarcaciones pesqueras en consideración de la ciudadanía	381
Cumplimiento ante las agencias reguladoras	384
El crédito extranjero y la empresa pesquera estadounidense.....	389

Agradecimientos

Cuando la Cámara de Comercio Colombo Americana nos propuso la misión de realizar un manual de inversión extranjera hacia Estados Unidos, no nos imaginamos la gran experiencia de aprendizaje que nos esperaba. Desde el momento en que decidimos comenzar este proyecto contamos con el gran apoyo de la Cámara al mando del doctor Miguel Gómez en todos los aspectos logísticos y técnicos que requería una investigación de estas proporciones. La Universidad del Rosario por medio de su línea de investigación de derecho comercial a cargo del doctor Edgar Iván León, nos dio un gran soporte proporcionando un grupo de estudiantes de las más altas calidades con el fin de realizar todo el levantamiento de información que fue necesario. El doctor Antonio Aljure muy amablemente se dio a la tarea de leer y comentar cuidadosamente este texto con el fin de darnos valiosas apreciaciones para conseguir un texto más preciso.

Finalmente, este texto no hubiera sido posible sin la ayuda del grupo de estudiantes de la Universidad del Rosario, Javier Prieto, Juan Camilo Varón, Alejandra Rodríguez, David Rodríguez y Angélica Artunduaga.

A todos ustedes debemos esta obra.

José Alejandro Abusaid
Luis Alfredo Pinilla

Prólogo

El mayor mérito del libro, que hoy prologo por amable invitación de sus autores, es el de conjugar su manifiesta utilidad, por llenar un vacío, y su admirable calidad, por la propiedad con que aborda los temas del mismo.

No es fácil adentrarse en una cultura distinta a la nuestra para tratar las reglas, principios y valores que gobiernan el denominado *common law*, pues el sistema jurídico del Derecho Civil, que nos gobierna, es diametralmente opuesto: mientras el *common law* es inductivo, el sistema de Derecho Civil es deductivo; el primero es pragmático y casuístico y el segundo, dogmático y cartesiano. Por eso, en su lectura, el libro nos lleva del entusiasmo por aprehender un mundo nuevo a la reflexión por un raciocinio diferente.

Bajo el título *Inversión extranjera en Estados Unidos*, el libro llena un vacío en el momento de mayor necesidad. Estados Unidos no solo es nuestro socio comercial más importante junto con Venezuela sino que, como primera potencia, es líder en tecnología y comercio y además, es el mayor inversionista y receptor de inversión en el mundo. Con esas credenciales, un libro sobre inversión en ese país es siempre necesario e interesante.

El caso colombiano es de especial actualidad en un momento en que se espera la aprobación por parte del congreso norteamericano del tratado de libre comercio (TLC) y en el que los temas de inversión tendrán una gran visibilidad por ser parte tanto Colombia como Estados Unidos del Tratado de Washington de 1965 sobre Arreglo de Disputas de Inversión. De hecho, en el TLC se ofrece la opción de acudir al tratado de Washington para resolver litigios jurídicos relativos a inversión extranjera en estos dos países.

Acostumbrados como estamos a creer que solo somos receptores de inversión extranjera, olvidamos las oportunidades de invertir en Estados Unidos en prácticamente todos los sectores de su economía y es allí donde el libro nos guía para conocer los requisitos, las maneras y los riesgos de una inversión.

Presentado en 17 capítulos, el libro nos introduce en el mundo jurídico estadounidense con los 3 poderes que la Constitución le reserva al gobierno federal:

la regulación del comercio, de las relaciones exteriores y de la inmigración. A partir de allí, la Quinta Enmienda de la Constitución, llamada del Debido Proceso, obliga a tratar a los extranjeros residentes en el país como a los nacionales a menos que haya una razón de interés nacional. Luego, los autores nos presentan una distinción fundamental para entender el impacto de los tratados cuando manifiestan que sólo 2 de ellos se equiparan a las leyes federales, mientras que el último no alcanza ese nivel. Los 2 primeros son los tratados de amistad, comercio y navegación (FCN) y los tratados bilaterales de protección de inversión (BIT) y el último es el tratado de libre comercio (FTA) que tiene de particular el hecho de que su implementación práctica requiere reglamentación nacional que puede introducir restricciones a la inversión. El aspecto trascendental para Colombia es que el TLC, pendiente de aprobación, corresponde a la tercera categoría citada y por eso, su texto mismo debe ser analizado a la luz de posibles cambios por regulaciones internas.

El capítulo 2 lo dedica el libro a la ley Exon-Florio por la cual el presidente de los Estados Unidos puede prohibir cualquier adquisición o fusión de una empresa que realice comercio interestatal por parte de una empresa extranjera, por razones de seguridad nacional. Todos los estados tienen reserva de seguridad nacional para el desarrollo de cualquier actividad y por eso, Estados Unidos no podía ser la excepción; sin embargo, llama la atención el inmenso poder discrecional del presidente que va en desmedro de la seguridad jurídica.

Existen regulaciones específicas para ciertos sectores de la economía como la adquisición de terrenos agrícolas; la reacción se produjo por la compra masiva de dichos terrenos por parte de extranjeros en los años setenta. La ley de Reporte de Inversión Extranjera en Agricultura (AFIDA) exige a los extranjeros reportar a la Secretaría de Agricultura la adquisición y transferencia de predios agrícolas lo que denota, para países como el nuestro que son fuertes en agricultura, que no por ser una actividad básica, deja de ser estratégica. El capítulo 3 nos ilustra de manera completa sobre este particular.

Una de las leyes más conocidas en Estados Unidos es la denominada ley Sherman por la cual se prohíben contratos u operaciones que restrinjan el sano intercambio comercial. Apunta esta ley a la prohibición de monopolios, pactos de precios y todo tipo de convenio que vayan en desmedro del consumidor. Y es tan amplia la gama de situaciones que pueden causar ese desmedro que el

legislador acude a la regla de la razón o *rule of reason* que bien o mal usada, puede producir beneficios al consumidor o perjuicios a las empresas.

No olvidan los autores la importancia de la ley penal en materia de inversiones y por eso, dedican un capítulo especial a este tema donde cobra importancia de nuevo la ley Sherman que penaliza y clasifica como delito grave o *felony* el hecho de monopolizar mercados. Por otra parte, la ley sobre prácticas de corrupción en el extranjero (FCPA) trae disposiciones que tipifican como delito hechos cometidos en el extranjero como el pago de dineros o entrega de beneficios a funcionarios públicos y por último, estudian los autores el concepto de fraude y de lavado de activos en que vuelve a asomar el concepto de extraterritorialidad.

Como complemento de una inversión, el libro nos cuenta todo lo relativo a visas y a los derechos y obligaciones que de ellas surgen. A través de los conceptos de *status* y residencia nos indican la relación de las visas con la actividad comercial y las consecuencias de las infracciones de carácter temporal y material al régimen de las mismas.

En materia de formas asociativas, los autores presentan las diferencias entre escoger la condición de único propietario, equivalente al dueño de un establecimiento de comercio, o la condición llamada general *partnership*, que nos recuerda el contrato de cuentas en participación o el mandato sin representación o la condición societaria cuyas modalidades de *limited partnership*, *corporations* y *limited liability companies* evocan, respectivamente, las sociedades en comandita, las anónimas y las de responsabilidad limitada.

El capítulo dedicado a los impuestos es riquísimo en información pues trata el impuesto a la renta con indicación del lugar de obtención, los tratados sobre tributación, los impuestos patrimoniales y sucesorales, la situación fiscal de sucursales y el régimen de donaciones. Desde luego, no puede emprenderse una inversión en Estados Unidos sin conocer su regulación impositiva y los riesgos de una doble tributación.

Hay un capítulo dedicado a las transacciones de títulos y acciones que dan claridad sobre las modalidades de circulación de estos papeles que además, tienen la virtud de servir de mecanismo de adquisición de empresas. La reciente crisis de sociedades aseguradoras, financieras, hipotecarias, bursátiles, crediticias y automotrices le dan un relieve especial a este tema.

La inversión en finca raíz está regulada por la FIRTPA y a la manera de los predios agrícolas, tiene controles administrativos que se deben revisar para evitar sorpresas en un campo que a primera vista no produce mayor inquietud.

Para completar esta amplia gama de campos de inversión, el libro no olvida las particularidades de la inversión en contratos de defensa, en comunicaciones y en el sector energético.

Pero como dijimos al comienzo, el texto no solo es útil sino que destaca por su calidad que se desprende en primer lugar de su amplio espectro de temas y en segundo lugar de su exhaustividad. Sobre lo primero, los autores abarcaron todas las materias de interés de un inversionista en Estados Unidos al advertirles sobre las reglas sustanciales y los instrumentos y mecanismos de una inversión y sobre lo segundo, hay una riqueza de información que se refleja en el tratamiento compacto de los principios y sus reglamentaciones.

Varias enseñanzas nos deja la lectura del libro: el casuismo con que se define extranjero para cada tema; el pragmatismo con que se *abandona* a la regla de la razón decisiones trascendentales en materia de adquisiciones y fusiones y que, toda economía de mercado y afecta a la regla de abolición de barreras a la libre competencia no puede estar exenta de reglamentación y restricción pues por sabido se tiene que el capitalismo puro, es decir, sin participación estatal, simplemente no existe.

Hay que agradecer a los autores la aparición de este libro que por su naturaleza lleva la carga implícita de su actualización pues además, está destinado a salir del marco nacional para servir de guía de inversión en toda la América Latina.

También hay que felicitarlos por el formidable esfuerzo investigativo y por tender un puente hacia la vía más olvidada de la inversión: la de Colombia en el polo más grande de riqueza del orbe.

Antonio Aljure

Mayo de 2009

Presentación

Dos desconocidos

Colombia y Estados Unidos tienen una larga relación marcada por momentos buenos y por algunas etapas más difíciles. La influencia económica y política de Estados Unidos en la región es un hecho que entra dentro de la lógica geopolítica. Las encuestas de opinión muestran que la mayoría de los colombianos tienen una buena imagen de Estados Unidos. Millones de colombianos han visitado ese país. Millones de nacionales han emigrado y encontrado en Estados Unidos las oportunidades que su país natal no les brindó.

A pesar de esta historia con fuertes y profundas relaciones, los estadounidenses conocen poco de Colombia. Los colombianos tampoco sabemos gran cosa de la nación con la que tenemos los más fuertes vínculos económicos y políticos. Somos como dos vecinos amistosos pero que tienen un bajo conocimiento el uno del otro.

Este hecho se acrecienta por las diferencias, algunas de ellas muy marcadas, entre las dos naciones. Para empezar, Estados Unidos es un régimen federal de inspiración sajona. Existen áreas de competencia legal federales, estatales y condales. Nosotros somos una democracia con una fuerte tradición centralista, de origen español. Nuestra estructura legal está marcada por el código napoleónico mientras que el sistema estadounidense se inspira en el *common law*. En Estados Unidos el sistema de mercado promueve la competencia mientras en Colombia queremos restringirla. En Estados Unidos el eje de la sociedad es la economía y la dinámica empresarial. En Colombia, el motor es el poder político alrededor del cual giran todos los intereses.

Hemos intentado asimilar algunos principios de la legislación estadounidense a nuestro sistema legal. Algunos ejemplos son las rebajas de penas por confesión o el sistema acusatorio. Su implementación no ha sido del todo exitosa pues requieren un marco ético que no es siempre concordante. Por ejemplo, el sistema acusatorio exige una buena capacidad de investigación, algo que nuestro sistema legal no ha desarrollado sino parcialmente. Las rebajas por

colaboración con la justicia reposan en el principio de la buena fe y la verdad, lo que tampoco forma parte de nuestro código de valores.

La Cámara Colombo Americana busca estrechar los lazos económicos entre estas dos naciones. Con frecuencia nos vemos en dificultades para explicar la particularidad del sistema legal americano y cómo afecta el desarrollo de los negocios. Por eso creímos importante promover la publicación de esta obra que consideramos de gran utilidad para entender el funcionamiento de las normas comerciales en Estados Unidos. Queremos dar un merecido reconocimiento a nuestro afiliado International Legal Advisors, y especialmente a los doctores Alejandro Abusaid y Luis Alfredo Pinilla que acogieron este proyecto con entusiasmo, seriedad y profundidad.

Esta obra es una ventana abierta al régimen legal de ese país que no conocemos y que ha desempeñado un papel trascendental en nuestra historia y economía. Esperamos que sea útil para aquellos que deseen aumentar su conocimiento sobre ese país que ha sido y será por mucho tiempo nuestro principal socio comercial y aliado político.

Miguel Gómez Martínez
Director ejecutivo
Cámara de Comercio Colombo Americana
Bogotá, D.C., Mayo de 2009



Este manual constituye una pieza indispensable para las compañías que deseen realizar negocios con Estados Unidos, ya sea a través de la constitución de una sociedad en ese país o realizando actividades de exportación.

El documento analiza la regulación doméstica norteamericana, y es ahí donde radica su principal fortaleza. El empresario que desea entrar al mercado del norte cuenta con abundante información sobre temas tales como la regulación de su propio país en temas de exportaciones, logística, aduanas, etc. Igualmente, existen programas que ayudan a las compañías a analizar su capacidad exportadora y los mercados potenciales a los que podría acceder en Estados Unidos.

Sin embargo, una vez la empresa toma la decisión de invertir o exportar, viene la gran barrera responsable de casi la totalidad de los fracasos comerciales: ¿Cómo comprender, cumplir y manejar a su favor la compleja y multinivel normatividad norteamericana?

Este libro responde a ese interrogante ofreciendo al lector una visión detallada y profunda sobre temas tales como las limitaciones constitucionales a la inversión extranjera; el funcionamiento interno de los acuerdos comerciales; el régimen de impuestos y la inversión extranjera; los aspectos tributarios de la compra total o parcial de empresas americanas; la ley penal y la inversión extranjera; el régimen para extranjeros en la compra y explotación de finca raíz; la ley antimonopolios y la ley de inmigración, entre otros. También ilustra el funcionamiento de ciertas industrias altamente reguladas como la banca, las telecomunicaciones, la industria pesquera, el transporte marítimo y la energía, entre otras.

El objetivo es, entonces, proveer al empresario de información clara, de interés y de importancia crucial para el éxito en los negocios con Estados Unidos. Esperamos que este aporte sea de gran valor y asumimos el reto de complementar y actualizar esta obra permanentemente, para que sea una herramienta cada vez más efectiva y útil.



UNIVERSIDAD DEL ROSARIO
Colegio Mayor de Nuestra Señora del Rosario - 1653

